



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 151]	नई दिल्ली, मंगलवार, मई 7, 2019/वैशाख 17, 1941
No. 151]	NEW DELHI, TUESDAY, MAY 7, 2019/VAISAKHA 17, 1941

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 7 मई, 2019

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2019

सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2019/13.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2019 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त (लागू) होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008 में, -

(1) विनियम 15 में, उप-विनियम (1) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, अर्थात्, -

“(1क) जहाँ निर्गमकर्ता (इश्युअर) उप-विनियम (1) में निर्धारित अवधि के भीतर न्यास विलेख (ट्रस्ट डीड) निष्पादित करने में असफल रहता है, वहाँ अधिनियम और इन विनियमों के प्रावधानों के उल्लंघन की वजह से निर्गमकर्ता (इश्युअर) के दायी होने पर तो कोई प्रतिकूल प्रभाव नहीं पड़ेगा, बल्कि वह डिबेंचर धारक को, तय कूपन दर के अलावा, न्यास विलेख निष्पादित किए जाने तक, प्रतिवर्ष कम से कम दो प्रतिशत की दर से ब्याज भी अदा करेगा।

(1ख) एक ऐसा खंड न्यास विलेख में शामिल किया जाएगा, जिसमें उप-विनियम (1क) के तहत दी हुई अपेक्षा का उल्लेख हो, और साथ ही उसे प्रस्ताव दस्तावेज (ऑफर डॉक्यूमेंट) में भी प्रकट किया जाएगा।”

(2) अनुसूची I में, पैरा 3 में, भाग ख में,

(i) खंड (क) में, सारणी में, प्रतिभूति (जहाँ लागू हो) से संबंधित कॉलम में, शब्द और चिह्न "प्रतिभूति (जहाँ लागू हो) (जिसमें प्रतिभूति का वर्णन, प्रकार, भार का प्रकार, प्रतिभूति के सृजन की संभाव्य तारीख, न्यूनतम सिक्यूरिटी कवर, पुनर्मूल्यांकन, प्रतिभूति का प्रतिस्थापन)" निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएंगे, अर्थात् -

"सिक्यूरिटी (जहाँ लागू हो) {जिसमें शामिल है - सिक्यूरिटी का वर्णन, उसका प्रकार, भार (चार्ज) का प्रकार, प्रतिभूति के सृजन की संभावित तारीख, न्यूनतम सिक्यूरिटी कवर, पुनर्मूल्यांकन (रीवैल्यूएशन), प्रतिभूति का प्रतिस्थापन (रिप्लेसमेंट), डिबेंचर धारक (डिबेंचर होल्डर) को कूपन दर के अलावा दिया जाने वाला ब्याज [जिसका उल्लेख न्यास विलेख (ट्रस्ट डीड) में किया गया हो और जिसे प्रस्ताव दस्तावेज (ऑफर डॉक्यूमेंट) में प्रकट किया गया हो]}"

(ii) खंड (ख) का लोप हो जाएगा।

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन - III/4/असा./35/19]

पाद टिप्पणः

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) विनियम, 2008, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/13/127878 द्वारा, 6 जून 2008 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. वे तत्पश्चात् -
 - (क) 12 अक्तूबर 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2012, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2012-13/19/5392, द्वारा
 - (ख) 31 जनवरी 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/43/207, द्वारा
 - (ग) 23 मई 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा
 - (घ) 24 मार्च 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2015, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/25/539, द्वारा
 - (ङ) 2 सितम्बर 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [सूचीबद्धता (लिस्टिंग) बाध्यताएँ और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ] विनियम, 2015, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/013, द्वारा
 - (च) 25 मई 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2016, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/004, द्वारा
 - (छ) 6 मार्च, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037, द्वारा
 - (ज) 13 जुलाई, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2017, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/009, द्वारा
 - (झ) 15 दिसम्बर, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2017, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/023, द्वारा

(ज) 9 अक्तूबर, 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (ऋण प्रतिभूतियों का निर्गम और इनकी सूचीबद्धता) (संशोधन) विनियम, 2018, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/42, द्वारा संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 7th May, 2019

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (ISSUE AND LISTING OF DEBT SECURITIES) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2019

No. SEBI/LAD-NRO/GN/2019/13.—In exercise of the powers under section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008, namely:-

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2019.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) Regulations, 2008, –
 - (1) in regulation 15, after sub-regulation (1), following sub-regulations shall be inserted, namely,-

“(1A) Where an issuer fails to execute the trust deed within the period specified in the sub-regulation (1), without prejudice to any liability arising on account of violation of the provisions of the Act and these Regulations, the issuer shall also pay interest of at least two percent per annum to the debenture holder, over and above the agreed coupon rate, till the execution of the trust deed.

(1B) A clause stipulating the requirement under sub-regulation (1A) shall form part of the Trust Deed and also be disclosed in the Offer Document.”
 - (2) in Schedule I, in paragraph 3, in Part B,
 - (i) in clause (a), in the table, in the column with respect to Security (where applicable), after the words "replacement of security" and before the symbol ")" the following words shall be inserted, namely –

" , interest to the debenture holder over and above the coupon rate as specified in the Trust Deed and disclosed in the Offer Document"
 - (ii) clause (b) shall be omitted.

AJAY TYAGI, Chairman

[ADVT. -III/4/Exty./35/19]

Footnotes:

1. The Securities and Exchange Board of India (Issue And Listing Of Debt Securities) Regulations, 2008, were published in the Gazette of India on 6th June, 2008 vide No. LADNRO/GN/2008/13/127878.
2. They were subsequently amended on-
 - (a) 12th October, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2012- 13/19/5392.
 - (b) 31st January, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2014 vide No. LAD-NRO/GN/2013- 14/43/207.
 - (c) 23rd May, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 vide No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089.

- (d) 24th March, 2015 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2015 vide No. LAD-NRO/GN/2014-15/25/539.
- (e) 2nd September, 2015 by Securities and Exchange Board of India (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/013.
- (f) 25th May, 2016 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities)(Amendment)Regulations, 2016 vide No. LAD-NRO/GN/2016-17/004.
- (g) 6th March, 2017 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 vide No. LAD-NRO/GN/2016-17/037.
- (h) 13th June, 2017 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2017 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2017-18/009.
- (i) 15th December 2017 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities)(Second Amendment) Regulations, 2017 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2017-18/023
- (j) 9th October, 2018 by Securities and Exchange Board of India (Issue and Listing of Debt Securities) (Amendment) Regulations, 2018 vide no. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/42